

Недостаточно уделяется внимание процессу нанесения покрытий на деформирующие инструменты, такие как пресс-формы, штампы и т. д., хотя, имеющиеся данные указывают на высокую эффективность такого нанесения. Высокая стоимость деформирующих инструментов, по сравнению с режущими инструментами, делает эту область исследований наиболее актуальной. Нами установлено, что высокие показатели твердости, износостойкости и хорошее сопротивление усталостному разрушению при сохранении прочности и вязкости могут быть реализованы за счет нанесения ионно-плазменных покрытий. При этом эксплуатационные характеристики указанных инструментов могут быть улучшены в 3...8 раз. Как и в случае режущих инструментов, вышеуказанный эффект по улучшению работоспособности штампов и пресс-форм получается при нанесении многослойных покрытий типа (MoZr)N, (TiMo)N Ti-TiN, (TiZr)N на сталях 4X3MFC и ХВГ.

Нами были исследованы возможности повышения работоспособности деталей машин, работающих в области интенсивного износа, в частности, компрессионных поршневых колец для дизелей и компрессо-

ров магистральных тепловозов, изготовленных из высокопрочного чугуна ВЧХНМД. Замена традиционного электролитического процесса хромирования на ионно-плазменный метод нанесения покрытий позволила обеспечить стабильность свойств поршневых колец, высокую адгезионную прочность покрытий, а также экологическую безопасность процесса нанесения покрытий. Разработан состав многослойных покрытий типа Al-(Al, Cr)-Cr-CrN-Mo, толщиной 15...20 мкм, обеспечивающий повышение работоспособности поршневых колец в 2...3 раза по сравнению с покрытиями электролитического хрома.

Известно, что для газонефтедобывающих регионов, в которых содержание сероводорода в сырье достигает 5...12 % весьма актуальной проблемой, является защита запорной арматуры от коррозии. Проведенные нами исследования, а также натурные испытания шаровых кранов, заслонок, шиберов и т. д. с ионно-плазменными покрытиями на основе алюминия, титана, молибдена показали высокую эффективность таких покрытий, позволяющих сохранить коррозионную стойкость деталей и повысить срок их службы в 2...3 раза.

Современные инвестиционные и финансовые технологии

БАНКОВСКИЕ РИСКИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РОССИИ И КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ

Гах В.М.

*Южный Институт Менеджмента,
Краснодар*

В современных условиях банковская система России претерпевает существенные изменения. Банковская деятельность пронизана рисками, которые в настоящее время представлены достаточно широким их спектром. Появление новых финансовых инструментов способствует росту доли спекулятивных финансовых операций, что также сопровождается банковскими рисками.

На основании анализа существующих рисков и путей их минимизации можно выделить определенные факторы, влияющие на снижение банковских рисков:

1. Развитие информационно-коммуникационных технологий обеспечило, в частности глобализацию финансовой системы, и предопределило формирование определенного уровня рисков.

2. В результате расширения спектра банковских рисков, их усложнения и концентрации повысилась неустойчивость как отдельных коммерческих банков, так и банковской системы в целом, что породило ряд проблем в области регулирования банковской деятельности.

3. В условиях финансовой глобализации возрастает роль международного регулирования, призванного обеспечить устойчивое развитие мировой финансовой системы. Международный опыт показывает, что базовым инструментом регулирования для обес-

печения устойчивости банковской системы служат требования к величине собственного капитала банка.

4. Для определения направлений развития системы внутреннего контроля и комплексного управления рисками в российских коммерческих банках большое значение имеет разработка Центральным банком методик анализа валютного, процентного, фондового рисков в развернутых видах, а также методик агрегирования всех рисков банка.

Повышение эффективности деятельности коммерческих банков в значительной степени зависит от снижения возможных финансовых потерь, связанных с банковскими рисками. Одновременно минимизация банковских рисков влияет на рост инвестиционной составляющей, как по России в целом, так и по отдельным регионам.

Экономика Краснодарского края является составной частью хозяйственного комплекса России. В 2001-2003гг. экономика края имела положительную динамику развития, что обеспечивается стабильностью финансовой системы. Результаты развития хозяйственного комплекса Кубани (ВРП составил 278 млрд. руб.) свидетельствуют о преобразовании региона в территорию экономического роста. Таким образом, Краснодарский край является инвестиционно-привлекательным регионом страны с «высоким потенциалом и незначительным риском» и на международном уровне позиционируется как «инвестиционное окно в Россию». По показателям инвестиционного риска регион находится на 10 месте, а инвестиционного потенциала на 9. За период 2001-2004гг. в экономику края было привлечено 294 млрд. руб. инвестиций.

Основой в формировании инвестиционной привлекательности является устойчивое развитие регио-

нального банковского сектора, который постепенно увеличивает свою клиентскую базу, наращивает уставный капитал и расширяет спектр предоставляемых услуг. Именно вокруг крупных региональных финансовых учреждений («Югбанк», «Крайинвестбанк» и др.) строится экономическая жизнь региона.

Рассмотрение проблемы банковских рисков в региональной финансовой системе весьма актуальна, поскольку риски отражают возможность нарушения ликвидности и возникновения финансовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами. В настоящее время существуют определенные методики, которые в той или иной степени позволяют коммерческим банкам России снизить риски и повысить уровень эффективности банковской деятельности, что влияет на расширение спектра банковских операций.

Теоретические положения и рекомендации находят достаточно широкое применение в организационных структурах эффективно функционирующих современных банков в разных странах мира. Однако опыт России показывает, что иногда практика обгоняет теорию. Относительно нестабильная окружающая среда экономики, предъявляет особые требования к формированию организационных структур управления рисками. Опыт банковского надзора различных стран свидетельствует о том, что основная ответственность за управление риском лежит на самих банках.

В результате рассмотрения проблемы банковских рисков можно сделать определенные выводы:

1 Адекватная разработка нормативных институтов может способствовать регулированию банковской деятельности в направлении формирования и снижения банковских рисков.

2 Следует большее внимание уделять анализу динамики развития банковской деятельности коммерческих банков в направлении стабилизации их финансовых операций.

3 При рассмотрении управления финансовыми рисками следует более осторожно применять методики иностранных государств для российской банковской системы в чистом виде. Необходимо максимально модифицировать их с учетом специфических особенностей банковской системы России.

4 Эффективное управление банковскими рисками становится одним из главных направлений приближения отечественных банков к международным стандартам, поэтому законодательная база должна быть максимально приближена к мировым стандартам по банковскому надзору.

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ В РЕГИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

Додонова А.В.

В современных условиях построение эффективной модели региональных банковских систем как составных частей общенациональной банковской системы является крайне актуальной проблемой. Под региональной банковской системой следует понимать совокупность взаимодействующих банков региона,

реализующих следующие основные функции: обеспечение потребности в наличных денежных ресурсах в необходимом объеме; бесперебойное ведение безналичных расчетов и платежей; кредитная поддержка социально-экономического комплекса региона; стимулирование привлечения средств граждан и мелких предпринимателей, а также эффективное их размещение; кредитование инновационных проектов и социально-экономических программ, развитие консалтинговых услуг и нетрадиционных банковских операций.

Региональная банковская система должна стимулировать структурную перестройку промышленности посредством кредитного механизма, научно - технического прогресса на региональном уровне, инвестиционную политику и развитие строительного комплекса. Вполне вероятно, что через некоторое время все крупные российские банки будут вынуждены принимать активное участие в инвестиционном кредитовании промышленных предприятий.

Выдача инвестиционных кредитов реальному сектору экономики, несомненно, сопряжена с риском. До настоящего времени в литературе по бизнесу, инвестиционному проектированию и банковскому кредитованию белым пятном оставался вопрос о внутренних рисках для инвесторов, связанных непосредственно с работой предприятия. Даже в официальных методиках по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования все сведено к одному виду риска – производственно-технологическому (аварии и отказы оборудования, производственный брак). Более того, важно представлять, что в отношении инвестиционных кредитов, выдаваемых, как правило, на срок от одного года и более – обычные представления о кредитоспособности предприятий, сформировавшиеся из практики предоставления краткосрочных кредитов под оборотные средства или экспортно-импортные операции, не подходят. Работникам банка при анализе финансового состояния заемщика, рассмотрении его кредитной заявки или бизнес-плана, реализации инвестиционного проекта необходимо получить представления о его действительной инвестиционной кредитоспособности. При оценке кредитоспособности предприятия-заемщика в современной экономической литературе и банковской практике рекомендуется использовать несколько методов, каждый из которых имеет свои преимущества и недостатки. Наиболее распространенными из них являются три: на основе системы финансовых коэффициентов, анализ денежных потоков, анализ делового риска.

В мировой практике при оценке кредитоспособности рассчитываемые коэффициенты отражают ретроспективное состояние лишь отдельных сторон деятельности предприятий. Кроме того, они не учитывают многие факторы: репутацию заемщика, перспективы и особенности экономической конъюнктуры, в том числе, инфляцию, качество выпускаемой и реализуемой продукции и др.

При использовании метода анализа денежных потоков клиента величина общего денежного потока определяется как разница между притоком и оттоком средств. Принято считать, что если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств,